



COMUNICATO STAMPA Terni, 15 Marzo 2017

TerniEnergia: dimissioni di due componenti del CDA e cooptazione dei nuovi consiglieri Piero Manzoni e Giulio Gallazzi

Terni, 15 Marzo 2017

TerniEnergia comunica che, successivamente all'approvazione del progetto di bilancio di esercizio 2016 e del bilancio consolidato, il dott. Massimiliano Salvi, Vicepresidente non esecutivo, e il rag. Domenico De Marinis, consigliere indipendente, presidente del Comitato Parti correlate nonché membro dei comitati Controllo rischi e Remunerazioni, hanno rassegnato in data odierna le proprie dimissioni dal CDA, rispettivamente per sopravvenuti nuovi impegni professionali, il primo, e per ragioni personali, il secondo.

Il Consiglio di Amministrazione, con la presidenza di Stefano Neri, nell'accettare le dimissioni, ha rivolto un sentito ringraziamento al dott. Massimiliano Salvi e al rag. Domenico De Marinis per l'impegno da questi profuso in favore della Società ed il contributo apportato nel periodo in cui hanno ricoperto la carica di Consiglieri.

Il Consiglio d'Amministrazione della Società, con il parere favorevole del Collegio Sindacale, ha quindi deliberato di nominare, mediante cooptazione, l'ing. Piero Manzoni e il dott. Giulio Gallazzi quali nuovi consiglieri della Società, qualificandoli come "non indipendenti", ai sensi delle applicabili disposizioni normative. Gli amministratori così nominati, che rimarranno in carica fino alla prossima Assemblea degli Azionisti, sulla base delle informazioni a disposizione della Società, non detengono alcuna partecipazione azionaria in TerniEnergia S.p.A..

Si precisa che Piero Manzoni e Giulio Gallazzi hanno altresì dichiarato di accettare la candidatura alla carica di membro del Consiglio di Amministrazione di TerniEnergia S.p.A., qualora l'Assemblea degli Azionisti, convocata per il giorno 26 Aprile 2017 in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 27 Aprile 2017, in seconda convocazione, deliberi di confermare la nomina dei medesimi Consiglieri a seguito di cooptazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. e dell'art. 13 dello Statuto sociale. Il consigliere Manzoni, inoltre, ha richiesto di subordinare l'accettazione della nomina all'analisi e alla verifica e autorizzazione (ex art 2390 c.c.), da parte dell'Assemblea, relativamente a eventuali conflitti di interesse, anche potenziali, tra la carica assunta e quelle ricoperte in aziende controllate dalla propria famiglia.



COMUNICATO STAMPA Terni, 15 Marzo 2017

Il Presidente di TerniEnergia, **Stefano Neri**, ha così dichiarato:

“Riteniamo che, con l’ingresso dei nuovi amministratori, TerniEnergia operi un opportuno rafforzamento del management e si predisponga ad imprimere una forte accelerazione allo sviluppo internazionale decisivo per l’attuazione degli obiettivi del piano strategico “Plug in the smart energy company”. Con gli ingressi nell’organo amministrativo dell’ing. Manzoni e del dott. Gallazzi, TerniEnergia acquisisce il supporto di figure manageriali e imprenditoriali di rilevanza internazionale, con forti capacità di organizzazione societaria e operativa, esperienza nell’implementazione strategica della digital transformation, track record di successo nel settore dell’energia, dell’asset management di impianti di produzione di energia rinnovabile e di gestione di business ad elevato contenuto tecnologico e con forti capacità relazionali con la comunità finanziaria, gli investitori italiani e internazionali e i partner tecnologici e industriali. Si tratta di profili strategici per l’attuazione dei nuovi business relativi alla digital energy, alle smart e mini grid ed allo sviluppo di sistemi, soluzioni, servizi e prodotti tecnologici dedicati al settore energetico e delle reti, nonché all’apertura dei mercati internazionali, che consideriamo determinanti per il raggiungimento degli sfidanti e ambiziosi programmi di sviluppo e di crescita del Gruppo”.

Profilo dei nuovi consiglieri

Piero Manzoni

Nato a Bergamo l’8 ottobre 1962, si è laureato in Ingegneria Meccanica al Politecnico di Milano ed è titolare di un diploma di Master in Business Administration. Dal 1989 al 1994 ha lavorato nel Gruppo Schneider (ex Marlin Gerin) e dal 1994 al 2001 ha ricoperto diverse posizioni dirigenziali apicali all’interno del Gruppo ABB in Italia, tra le quali General Manager di ABB Solutions. Come ultima esperienza all’interno del Gruppo ABB, è stato nominato CEO e Country Manager di ABB Ltd in Libia per tutto il business del gruppo svizzero-svedese. Da luglio 2001 ad aprile 2006 ha lavorato in Siemens Italia rivestendo la carica di Managing Director di Siemens Power essendo nominato, tra le altre cariche, Presidente di Fiat Avio Power Services SpA, Presidente e CEO di Telegyr SpA e Presidente di Bonus Wind Power Italia SpA. Nello stesso periodo è stato Board of Directors Member del CESI e ha inoltre ricoperto la carica di membro del Consiglio Direttivo della Federazione Anie. Da aprile 2006 a novembre 2008 ha ricoperto la carica di Amministratore Delegato di Atel Energia SpA ed è stato inoltre nominato Presidente di Energit SpA, oltre che essere stato membro del comitato direttivo del World Energy Council Italia. Ha ricoperto infine i ruoli di Amministratore Delegato di Falck Renewables SpA e Falck Energy SpA, Amministratore Delegato e Direttore Generale di Falck SpA, Presidente di Falck Renewables Wind Ltd fino a fine dicembre 2015. E’ stato Amministratore delegato di



COMUNICATO STAMPA Terni, 15 Marzo 2017

Innovatec S.p.A. da aprile a giugno 2016. E' attualmente Amministratore Delegato di Neorurale SpA e Presidente di MenoEnergia.

Giulio Gallazzi

Nato a Bologna nel 1964, si è laureato in Economia e Commercio all'Università degli Studi di Bologna ed è titolare di un diploma di Master in Business Administration, conseguito alla SDA Bocconi di Milano. Dal 1991 al 1994 ha prestato la propria attività lavorativa, in qualità di manager, presso O.D.I. Int. Inc., società multinazionale con sede in USA operante nell'ambito della Consulenza di Direzione su temi organizzativi. Tra il 1994 ed il 2002, è stato Partner, azionista e Consigliere di Amministrazione di VV&A (Valdani, Vicari & Associati). Nel 2001 ha fondato SRI Group, dando vita a un costante percorso di crescita aziendale interna ed esterna. Il gruppo e' oggi una holding internazionale che controlla nove società, fra le quali SRI Capital Advisers e NPV, tutte legate da forti interdipendenze strategiche di business. Il Gruppo ha la sede principale a Londra e uffici operativi a Milano, Roma, Shanghai, Pechino e Hong Kong (P.R.C.), Città del Messico e Monterrey (Mex) e numerose collaborazioni stabilite in 15 paesi a livello globale. SRI Group è oggi un riferimento importante per le aziende europee che pongono lo sviluppo internazionale al centro delle proprie strategie, offrendo oggi supporto sui temi del Business Development Advisory, della Corporate Finance, del Business Management Internazionale, della Corporate e Governance Restructuring.

Giulio Gallazzi svolge anche attività di docenza presso autorevoli business school europee sui temi della Strategia dello Sviluppo Internazionale del Business, dell'Organizzazione dei Gruppi Complessi, della Finanza Sostenibile. È, inoltre, advisor di alcuni importanti enti, fondazioni e organizzazioni non-profit per la valutazione degli investimenti di sviluppo territoriale e di valenza sociale. Già Consigliere di Amministrazione di Ansaldo STS dal 2014 al 2016, azienda italiana leader a livello mondiale nelle tecnologie del segnalamento per il trasporto ferroviario e metropolitano, quotata alla borsa di Milano, dove ha svolto anche il ruolo di Presidente del Comitato Nomine e Remunerazione. È attualmente Consigliere di Amministrazione di Banca Carige, uno dei principali gruppi bancari in Italia che conta oltre 1 milione di clienti sul territorio. Giulio Gallazzi fa parte anche del Comitato Remunerazione della Banca stessa.

I curricula vitae completi di Piero Manzoni e Giulio Gallazzi sono disponibili sul sito web della Società all'indirizzo www.ternienergia.com.



COMUNICATO STAMPA Terni, 15 Marzo 2017

L'organo amministrativo – a seguito delle dimissioni del consigliere De Marinis - ha, altresì, integrato in data odierna i membri del Comitato Parti Correlate, del Comitato per la remunerazione e del Comitato per il controllo interno, che rimarranno in carica fino alla scadenza del loro incarico di amministratori della Società. Del Comitato Parti Correlate, del Comitato per il controllo interno e del Comitato per la remunerazione fanno parte i consiglieri indipendenti Paolo Ottone Migliavacca, Mario Molteni e Laura Rossi. Laura Rossi è stata nominata Presidente del Comitato Parti correlate.

Il presente comunicato stampa è disponibile anche sul sito internet della Società www.ternienergia.com.

TERNIENERGIA (TER.MI), costituita nel mese di Settembre del 2005 e parte del Gruppo Italeaf, è la prima smart energy company italiana, impegnata a portare nel mondo soluzioni energetiche integrate e sostenibili. Organizzata in quattro linee di business (Technical services, Energy management, Energy efficiency e Cleantech), con circa 500 dipendenti e una presenza geografica in quasi tutti i Continenti, con sedi operative e commerciali, TerniEnergia sviluppa soluzioni, prodotti e servizi innovativi basati su tecnologie digitali e industriali per la filiera energetica.

TerniEnergia, anche attraverso le sue subsidiaries, persegue gli obiettivi di incremento della produzione di energia da fonti rinnovabili, del risparmio energetico e della riduzione delle emissioni, come stabilito dalla politica ambientale europea, e partecipa attivamente alla rivoluzione energetica della generazione elettrica distribuita e delle reti intelligenti.

TerniEnergia è il partner ideale per grandi utility, operatori della distribuzione e gestori delle reti, produttori di energia, pubbliche amministrazioni, clienti industriali e investitori che intendono realizzare grandi progetti per la produzione di energia rinnovabile, sistemi e impianti moderni ad elevata efficienza energetica, soluzioni per la gestione e la manutenzione delle infrastrutture e degli impianti elettrici. TerniEnergia, attraverso una completa offerta tecnologica e commerciale, sviluppa e fornisce tecnologie, servizi e soluzioni rivolte a clienti pubblici e privati consumatori di energia. TerniEnergia è quotata sul segmento STAR di Borsa Italiana S.p.A..

Per informazioni:

Investor Relations
TerniEnergia SpA
Paolo Allegretti (CFO)
Tel. +39 0744 7581
allegretti@ternienergia.com

Ufficio stampa
TerniEnergia SpA
Federico Zacaglioni
Tel. +39 0744 7581
Mobile +39 340 5822368
zacaglioni@ternienergia.com



PRESS RELEASE
Terni, March 15, 2017

**TERNIENERGIA: step down of two members of the Board of Directors
and co-optation of new directors Piero Manzoni and Giulio Gallazzi**

Terni, March 15, 2017

TerniEnergia announces that, following the approval of the 2016 financial statements and consolidated financial statements, Dr. Massimiliano Salvi, non-executive Vice-Chairman, and rag. Domenico De Marinis, independent director, Chairman of the Related Party Committee and member of the Control Risk and Remuneration Committees, have decided today to step down from the Board of Directors, for a greater load of professional commitments in companies outside the Group.

The Board of Directors, under the chairmanship of Stefano Neri, accepting the resignation, addressed a sincere thanks to Dr. Massimiliano Salvi and rag. Domenico De Marinis for the commitment by them profused in favor of the Company and their contribution in the period in which they served as directors.

The Board of Directors, with the favorable opinion of the Board of Auditors, therefore resolved to appoint by cooptation Ing. Piero Manzoni and Dr. Giulio Gallazzi as new Board Members of the Company, qualifying them as "not independent", within the meaning of applicable regulatory requirements. The directors so appointed, who will hold office until the next Shareholders' Meeting, based on the information available to the Company, do not have an equity interest in TerniEnergia S.p.A..

It is specified that Piero Manzoni and Giulio Gallazzi have also declared their acceptance of the candidacy for the office of member of the TerniEnergia SpA Board of Directors, if the Shareholders' Meeting, convened for April 26, 2017 on first call and, if necessary, on on 27 April 2017, on second call, resolves to confirm the appointment of such directors as a result of cooptation pursuant to art. 2386. civ. and art. 13 of the Bylaws. The board member Mr. Manzoni adviser has also requested to make acceptance of the appointment to the analysis, verification and approval (pursuant to Article 2390 of the Civil Code) by the Shareholders' Meeting, of any conflict of interest, even potential, including the assumed offices and those held in companies controlled by his family.

The **chairman of TerniEnergia, Mr. Stefano Neri**, stated:

"We feel that, with the entry of new directors, TerniEnergia operates an appropriate strengthening of the management and predisposes itself to impress a significantly acceleration to the international development process, crucial for the implementation of the strategic plan "Plug in the smart energy company". With the



PRESS RELEASE

Terni, March 15, 2017

entrance in the Board of directors of Ing. Manzoni and Dr. Gallazzi, TerniEnergia acquires the support of managerial and entrepreneurial figures of international standing, with strong skills of corporate and operational organization, experience in the implementation of the digital transformation, successful track record in the energy sector, asset management of renewable power plants and high-tech business management with strong relationship skills with the financial community, italians and international investors and technological and industrial partners. These are strategic profiles for the implementation of new business related to digital energy, the smart and mini grid and the development of systems, solutions, services and technological products dedicated to the energy and grids sector, as well as the opening of international markets, which we consider crucial to the achievement of challenging and ambitious development programs and growth of the Group”.

Profile of the new Board members

Piero Manzoni

Born in Bergamo on 8 October 1962, he graduated in Mechanical Engineering from the Milan Politecnico and holds a Master's Degree in Business Administration. From 1989 to 1994 he worked in the Schneider Group (formerly Marlin Gerin) and from 1994 to 2001 he held various senior management positions within the ABB Group in Italy, including General Manager of ABB Solutions. His last experience within the ABB Group was as CEO and Country Manager of ABB Ltd in Libya, for the entire business of the Swiss-Swedish group. He joined Siemens Italia in July 2001, where he served as Managing Director of Siemens Power until April 2006. Among other offices, he was also appointed President of Fiat Avio Power Services SpA, President and CEO of Telegyr SpA and President of Bonus Wind Power Italia SpA. During the same period has served on the Board of CESI and on the Executive Committee of the Anie Federation. From April 2006 to November 2008 he served as CEO of Atel Energia SpA and was also appointed President of Energit SpA, as well as serving on the board of the World Energy Council for Italy. He held the positions of Managing Director of Falck Renewables SpA and Falck Energy SpA, Managing Director and General Manager of Falck SpA, Chairman of Falck Renewables Wind Ltd until the end of December 2015, and member of the committee of Assolombarda Assoelettrica and Aper. Ing. Piero Manzoni served as Chief Executive Officer of Innovatec S.p.A. from April 16, 2016 to June 24, 2016. He is currently CEO of Neururale SpA and Chairman of MenoEnergia.

Giulio Gallazzi

Giulio Gallazzi has an MBA (Cum Magna Laude) from SDA Bocconi Business School, Milan. As part of his MBA program he joined Harvard Business School where he completed his MBA thesis as a visiting scholar.



PRESS RELEASE

Terni, March 15, 2017

He began his working life in the United States, working as a senior consultant for a major American management consultancy. In 1994 he returned to Italy becoming Partner and Managing Director of VV&A, a leading Italian management consultancy. In 2001 in Milan, Giulio Gallazzi founded SRI SpA, his own advisory company in Italy, offering business development strategies, corporate financial advisory and investor relations services with a special emphasis on social and environment responsibility. Today this venture has become the SRI Group, a UK-based holding company with operational offices in London, Milan, Rome, Shanghai, Beijing, Hong Kong, Monterrey and Mexico City and several collaborations in 15 other countries worldwide. The nine subsidiary companies of the SRI Group offer advice on business development, market entry strategies, sustainable finance, mergers and acquisitions, corporate restructuring and corporate governance. Among them is SRI Capital Advisers, an FCA regulated business which provides innovative investment advisory solutions for corporate and institutional investors. NPV focuses on business management advice in the corporate sphere with special competences and skills in the energy and infrastructures sectors. He is currently a member of the Management Board of Banca Carige, one of the largest banks in Italy. From 2014 to 2016, he was also a member of the Management Board of Ansaldo STS, a stock exchange listed company in Milan. Giulio works closely with a wide range of academic institutions, foundations and other not-for-profit organizations. This has helped SRI Group develop its distinctive network of connections which includes government institutions and major universities as well environmental, charitable and religious institutions. He is a visiting Professor at the John Paul II Pontifical Institute for Studies on Marriage and the Family in the Vatican, where he lectures on finance and sustainable development issues, and is on the board of the Benedict XVI Foundation for Marriage and the Family. During the course of his career, Giulio has published widely on issues related to corporate management and financial restructuring issues.

The complete curricula vitae of Piero Manzoni and Giulio Gallazzi are available on the web site of the Company www.ternienergia.com.

The Board of Directors - following the resignation of De Marinis - has also integrated today the members of the Related Parties Committee, the Remuneration Committee and the Committee for Internal Control, who will remain in office until the end of their office of Directors of the Company. The independent directors Paolo Ottone Migliavacca, Mario Molteni and Laura Rossi are members of the Related Parties Committee, the Committee for Internal Control and the Remuneration Committee. Laura Rossi was appointed Chairman of the Related Parties Committee.



PRESS RELEASE Terni, March 15, 2017

This press release is also available on the Company's website: www.ternienergia.com.

TERNIENERGIA (TER.MI), established in September 2005, and part of Italeaf Group, is the first Italian smart energy company, committed to bring worldwide integrated and sustainable energy solutions. Organized into four business lines (Technical services, Energy management, Energy efficiency and Cleantech), with about 500 employees and a geographic presence in almost the continents, with operational and sales offices, TerniEnergia develops solutions, innovative products and services based on digital and industrial technologies for the energy sector.

TerniEnergia, also through its subsidiaries, shall pursue the objectives of increasing energy production from renewable sources, energy efficiency and emissions reduction, as laid down by European environmental policy, and participates actively in the distributed power generation revolution and energy smart grids.

TerniEnergia is the ideal partner for large utilities, distributors and grid operators, power producers, public authorities, industrial customers and investors who intends to carry out large projects for the production of renewable energy plants and modern systems with high energy efficiency, solutions for the management and maintenance of the infrastructure and the electrical systems. TerniEnergia, through a complete technological and commercial offer, develops and provides technologies, turn-key services and solutions for energy consumers in the public and private sectors. The company is listed on the STAR segment of the Italian Stock Exchange.

For further info:

Investor Relations
TerniEnergia SpA
Paolo Allegretti (CFO)
Tel. +39 0744 7581
allegretti@ternienergia.com

Press Office
TerniEnergia SpA
Federico Zacaglioni
Tel. +39 0744 7581
Mobile +39 340 5822368
zacaglioni@ternienergia.com